

Hamilton Management Co SARL
société à responsabilité limitée
67, Boulevard de la Pétrusse
L-2320 Luxembourg

Numéro 3261/16

**CONSTITUTION D'UNE SOCIÉTÉ A RESPONSABILITÉ LIMITÉE DU 20
DECEMBRE 2016**

In the year two thousand and sixteen, on the twentieth of December.

Before Maître Jacques Kessler, notary, residing in Pétange, Grand Duchy of Luxembourg.

THERE APPEARED

Mr. Giovanni Ferrero, born on 21 September 1964 in Torino, Italy, having his professional address at Findel Business Center, Complexe B, rue de Trèves, L-2632 Findel, Grand Duchy of Luxembourg (the “**Appearing Party**”),

The Appearing Party was represented by **Mrs. Sofia Afonso-Da Chao Conde**, employee, with professional address at 13, route de Luxembourg, L-4761 Pétange, Grand Duchy of Luxembourg, as his proxy (the “**Proxyholder**”) pursuant to a power of attorney dated 15 December 2016. The power of attorney, signed *ne varietur* by the Proxyholder and the notary, shall remain annexed to this deed and shall be registered with it.

The Appearing Party, represented by the Proxyholder, has requested the notary to incorporate a private limited liability company ("*société à responsabilité limitée*") with the following articles of incorporation:

**CHAPTER I – FORM, NAME, CORPORATE OBJECT, DURATION, AND
REGISTERED OFFICE**

1. ARTICLE 1. FORM

There exists a private limited liability company, which shall be governed by the laws pertaining to such an entity (the “**Company**”), and in particular by the law of 10 August 1915 on commercial companies as amended (the “**Law**”), as well as by the present articles of association (the “**Articles**”).

2. ARTICLE 2. NAME

The Company shall bear the name “**Hamilton Management Co SARL**”.

3. ARTICLE 3. CORPORATE OBJECT

- 3.1. The Company may carry out all transactions pertaining directly or indirectly to the taking of participating interests in any enterprises in whatever form, as well as the administration, management, control and development of such participating interests, in the Grand Duchy of Luxembourg and abroad.
- 3.2. The Company may particularly use its funds for the setting-up, management, development and disposal of a portfolio consisting of any securities and intellectual property rights of whatever type or origin, participate in the creation, development and control of any enterprises, acquire by way of contribution, subscription, underwriting or by option to purchase and any other way whatsoever, any type of securities and intellectual property rights, realise them by way of sale, transfer, exchange or otherwise, have these securities and intellectual property rights developed. The Company may grant assistance (by way of loans, advances, guarantees or securities or otherwise) to companies or other enterprises in which the Company has an interest or which form part of the group of companies to which the Company belongs (including shareholders or affiliated entities) or any other companies. The Company may further pledge, transfer, encumber or otherwise create security over all or over some of its assets.
- 3.3. The Company may borrow in any form except by way of public offer (to the extent prohibited by any applicable law). It may issue by way of private placement only, notes, bonds and debentures and any kind of debt, whether convertible or not, and/or equity securities.
- 3.4. In general, the Company may likewise carry out any financial, commercial, industrial, movable or real estate transactions, take any measures to safeguard its rights and make any transactions whatsoever which are directly or indirectly connected with its purpose or which are liable to promote their development.

4. ARTICLE 4. DURATION

The Company is formed for an unlimited period of time.

5. ARTICLE 5. REGISTERED OFFICE

- 5.1. The registered office of the Company is established in the City of Luxembourg.
- 5.2. It may be transferred to any other address in the same municipality or to another municipality of the Grand-Duchy of Luxembourg by a decision of the Sole Manager (as defined below) or the Board of Managers (as defined below), respectively by a

resolution taken by the extraordinary general meeting of the shareholders or the sole shareholder.

- 5.3. The Company may have offices and branches, both in the Grand Duchy of Luxembourg and abroad.

CHAPTER II – SHARE CAPITAL, SHARES AND TRANSFER OF SHARES

6. ARTICLE 6. SHARE CAPITAL

- 6.1. The issued share capital of the Company is set at seventeen thousand Euros (EUR 17,000.-) represented by seventeen thousand (17,000) shares divided into:

- Twelve thousand five hundred (12,500) class A shares ;
- Five hundred (500) class B shares ;
- Five hundred (500) class C shares ;
- Five hundred (500) class D shares ;
- Five hundred (500) class E shares ;
- Five hundred (500) class F shares ;
- Five hundred (500) class G shares ;
- Five hundred (500) class H shares ;
- Five hundred (500) class I shares ; and
- Five hundred (500) class J shares,

each share with a nominal value of one Euro (EUR 1.-) and with such rights and obligations as set out in the present Articles.

- 6.2. If shares are issued with share premium, such share premium shall be blocked in a non-distributable special blocked (share premium) reserve account which will serve as a guarantee for third parties and such share premium may not be applied by the Company or shareholders for any purpose other than a reduction of capital and in this respect shall only be distributed to shareholders if and to the extent that a (extraordinary) general meeting of shareholders has resolved thereto in accordance with article 18.10 (and for the avoidance of doubt it is expressly stated that the Sole Manager or the Board of Managers shall not have the power to reduce the share capital of the Company or in any way distribute the share premium to shareholders).
- 6.3. Without prejudice to the provisions of article 7, the capital of the Company may be increased or reduced by a decision of the sole shareholder or by a decision of the general meeting of shareholders, in accordance with article 18.10 of the Articles.
- 6.4. The share capital of the Company may be reduced through the cancellation of shares including by the cancellation of one or more entire classes of shares through

the repurchase and cancellation of all the shares in issue in such class(es). In the case of repurchases and cancellations of classes of shares, such cancellations and repurchases of shares shall be made in the reverse alphabetical order (starting with class J).

- 6.5. In the event of a reduction of share capital through the repurchase and the cancellation of a class of shares (in the order provided for in article 6.4), the rights of the holders of such class of shares will be limited to the Total Cancellation Amount (as defined in article 6.7), pro rata to their holding in such class. The holders of shares of the repurchased and cancelled class of shares shall receive from the Company an amount equal to the Cancellation Value Per Share (as defined in article 6.6) for each share of the relevant class held by them and cancelled.
- 6.6. The cancellation value per share shall be calculated by dividing the Total Cancellation Amount by the number of Shares in issue in the class of shares to be repurchased and cancelled (the “**Cancellation Value Per Share**”).
- 6.7. The total cancellation amount shall be an amount determined by the Board of Managers and approved by the sole shareholder or by the general meeting of shareholders on the basis of the relevant Interim Accounts (as defined in article 25) (the “**Total Cancellation Amount**”). The Total Cancellation Amount for each of the classes J, I, H, G, F, E, D, C, B and A shall be limited to the Available Amount (as defined in article 25) of the relevant class at the time of the cancellation of the relevant class, but can be a lower amount to the extent resolved by the sole shareholder or by the general meeting of shareholders in the manner provided for an amendment of these Articles.
- 6.8. The cancellation of shares shall be paid in priority out of (i) a share capital and (ii) a share premium reduction, it being understood that articles 6.3 and 6.2 are applicable to such reduction of share capital or share premium.
- 6.9. Upon the repurchase and cancellation of the shares of the relevant class, the Cancellation Value Per Share will become due and payable by the Company.

7. ARTICLE 7. AUTHORIZED SHARE CAPITAL

- 7.1. The authorized and unissued share capital of the Company is set at one hundred seventy-one million five hundred twelve thousand seven hundred fifty-five Euros (EUR 171,512,755.-) (the “**Authorized Share Capital**”).
- 7.2. The authorized capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in the manner required for the amendment of these Articles.

- 7.3. The Sole Manager or the Board of Managers is authorized, during a period starting as from the deed having introduced the authorized share capital in the Articles and ending five (5) years thereafter, to issue, in one or several times, shares of any class, shares subscription warrants and any other instruments convertible into shares within the limits of the Authorized Share Capital (collectively referred to as the “**Authorized Securities**”).
- 7.4. Such issuance may be subscribed for and issued under the terms and conditions as the Sole Manager or the Board of Managers may determine, more specifically in respect to the subscription and payment of the Authorized Securities to be subscribed and issued, such as to determine the terms and conditions of the Authorized Securities to be subscribed and issued, and any amount of share premium to be paid, to determine to what extent the payment of the Authorized Securities is acceptable either in cash or assets other than cash and to determine how the Authorized Securities will be allocated among the shareholders.
- 7.5. The Sole Manager or the Board of Managers may delegate to any duly authorized officer of the Company or to any other duly authorized person the duties of accepting subscriptions and receiving payment for the Authorized Securities representing part or all of such increased amounts of capital. After each increase performed by the Sole Manager or the Board of Managers within the limits of the Authorized Share Capital, the article 6 and the present article 7 are, as a consequence, to be adjusted to this amendment by the Sole Manager or the Board of Managers.

8. ARTICLE 8. SHARE PREMIUM ACCOUNT AND ASSIMILATED PREMIUMS

- 8.1. The Company may set up a share premium account and assimilated premiums into which any premium paid on any share is transferred. The share premium accounts and assimilated premiums are at the free disposal of the shareholders, subject to the limitations set out in article 6.2.
- 8.2. The decision to distribute the share premium accounts and assimilated premiums may be taken by the shareholder’s meeting in accordance with the provisions of article 1.18.10 subject to the provisions of the Law.

9. ARTICLE 9. SHAREHOLDERS’ RIGHTS

- 9.1. All shares have equal economic and voting rights.
- 9.2. Each share entitles the holder thereof to a fraction of the Company’s assets and profits in accordance with article 21.

10. ARTICLE 10. SHARES INDIVISIBILITY

Towards the Company, the shares are indivisible, since only one owner is admitted per share. Joint co-owners have to appoint a sole person as their representative towards the Company.

11. ARTICLE 11. TRANSFER OF SHARES

- 11.1. In case of a sole shareholder, the Company's shares held by the sole shareholder are freely transferable.
- 11.2. In case of plurality of shareholders, the shares held by each shareholder may only be transferred to any non-shareholder transferee with prior approval of one or more shareholders representing at least three quarters of the Company's share capital in accordance with articles 189 and 190 of the Law.

CHAPTER III - MANAGEMENT

12. ARTICLE 12. BOARD OF MANAGERS

- 12.1. The Company is managed by one (the "**Sole Manager**") or more managers. If several managers have been appointed, they constitute a board of managers (the "**Board of Managers**").
- 12.2. The number of Managers, their term and their remuneration are fixed by the general meeting of the shareholders.
- 12.3. The manager(s) need not be shareholder(s). The manager(s) may be dismissed at any time, with or without cause, by a resolution of shareholders holding more than half of the share capital.

13. ARTICLE 13. POWERS OF THE SOLE MANAGER OR THE BOARD OF MANAGERS

- 13.1. In dealing with third parties, the Sole Manager or the Board of Managers shall have all powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's corporate object.
- 13.2. The Sole Manager or the Board of Managers is authorized to amend the Articles in case of transfer of the registered office to the same municipality or to another municipality of the Grand-Duchy of Luxembourg in accordance with article 5.2.
- 13.3. All powers not expressly reserved by the Law or the Articles to the general meeting of shareholders shall fall within the competence of the Sole Manager or the Board of Managers.

14. ARTICLE 14. DELEGATION AND AGENT

The Sole Manager or the Board of Managers may delegate his/her/its powers for specific tasks to one or several ad hoc agent(s) and shall determine the agent's responsibilities and remuneration (if any), the duration of representation and any other relevant conditions of this agency.

15. ARTICLE 15. REPRESENTATION OF THE COMPANY

Towards third parties, the Company shall be bound by (i) the sole signature of the Sole Manager or, in case of plurality of managers, (ii) the joint signature of any two managers, or (iii) the single or joint signature of any person(s) to whom such signatory power has been delegated by the Board of Managers.

16. ARTICLE 16. MEETING OF THE BOARD OF MANAGERS

- 16.1. The Board of Managers may elect a chairman from among its members. If the chairman is unable to be present, his place will be taken by election among managers present at the meeting. The chairman shall have no casting vote.
- 16.2. The Board of Managers may elect a secretary who needs not be a manager or a shareholder of the Company.
- 16.3. The meetings of the Board of Managers are convened by the chairman, if any, or by any two (2) managers. The Board of Managers shall meet as often as the Company's interest so requires at the place indicated in the convening notice.
- 16.4. Written notice, whether in original, by facsimile or e-mail, of any meeting of the Board of Managers shall be given to all managers at least twenty-four (24) hours in advance of the date set for such meeting, except in case of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the convening notice of the meeting of the Board of Managers.
- 16.5. No such convening notice is required if all the members of the Board of Managers are present or represented at the meeting and if they state to have been duly informed, and to have had full knowledge of the agenda of the meeting. The notice may be waived by the consent in writing, whether in original, by facsimile or e-mail, of each member of the Board of Managers.
- 16.6. A manager may be represented at the Board of Managers by another manager, and a manager may represent several managers.
- 16.7. The Board of Managers may only validly debate and take decisions if a majority of its members are present or represented, and any decisions taken by the Board of Managers shall require a simple majority.

- 16.8. One or more managers may participate in a meeting by means of a video conference, conference call or by any other similar means of communication enabling thus several persons participating therein to simultaneously communicate with each other. Such participation shall be deemed equal to a physical presence at the meeting. Such a decision may be documented in a single document or in several separate documents having the same content signed by all the members having participated.
- 16.9. A written decision, approved and signed by all the managers, is proper and valid as though it had been adopted at a meeting of the Board of Managers, which was duly convened and held. Such a decision may be documented in a single document or in several separate documents having the same content signed by all the members of the Board of Managers. The date of the written resolutions will be the date of the last signature of a manager on a copy of the present written resolutions.
- 16.10. For each meeting of the Board of Managers, written minutes of a meeting shall be prepared, signed by all managers present or represented at the meeting and stored at the registered office of the Company.
- 16.11. Extracts shall be certified by any manager or by any person nominated by any manager.

17. ARTICLE 17. LIABILITY OF THE MANAGERS

The manager(s) assume(s), by reason of her/his/their position, no personal liability in relation to any commitment validly made by her/him/them in the name of the Company.

CHAPTER IV – SHAREHOLDERS’ MEETINGS

18. ARTICLE 18. SHAREHOLDERS’ MEETINGS

- 18.1. If there is only one shareholder, that sole shareholder assumes all powers conferred to the general shareholders’ meeting.
- 18.2. In case of a plurality of shareholders, each shareholder may take part in collective decisions irrespectively of the number of shares owned. Each shareholder has voting rights commensurate with her/his/its shareholding.
- 18.3. If there are more than sixty (60) shareholders, the shareholders’ decisions have to be taken at meetings to be convened in accordance with the applicable legal provisions.

- 18.4. Shareholders' meetings may always be convened by the Board of Managers, failing which by shareholder(s) representing more than half of the share capital of the Company.
- 18.5. If all the shareholders are present or represented they can waive any convening formalities and the meeting can be validly held without prior notice.
- 18.6. A shareholder may be represented at a shareholders' meeting by appointing in writing (or by fax or e-mail or any similar means) an attorney who needs not be a shareholder.
- 18.7. Each shareholder may vote at a general meeting through a signed voting form sent by post, electronic mail, facsimile or any other means of communication to the Company's registered office or to the address specified in the convening notice and pursuant to the conditions set out by the Law.
- 18.8. Shareholders taking part in a meeting by conference call, video conference and any other similar means of communication enabling thus several persons participating therein to simultaneously communicate with each other are deemed to be present for the computation of the quorum and votes. In such situation at least one (1) shareholder, or its attorney, must be physically present at the registered office of the company and the meeting is deemed to be held in the registered office.
- 18.9. Collective decisions are only validly taken insofar as they are adopted by shareholder(s) owning more than half of the share capital.
- 18.10. Resolutions aiming to amend the Articles, including the Company nationality's change, may only be adopted by one or several shareholders owning at least three quarters of the Company's share capital, in accordance with the provisions of the Law.

CHAPTER V – ACCOUNTING YEAR AND ANNUAL ACCOUNTS

19. ARTICLE 19. ACCOUNTING YEAR

The Company's accounting year starts on the first of January and ends on the thirty-first of December of the same year.

20. ARTICLE 20. ANNUAL ACCOUNTS AND ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

- 20.1. At the end of each accounting year, the Company's accounts are established, and the Sole Manager or the Board of Managers prepares an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities.
- 20.2. Each shareholder may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office. If there are more than sixty (60) shareholders this inspection must be realised within the period of fifteen (15) days preceding the general meeting.
- 20.3. The balance sheet and profit and loss account shall be submitted to the shareholders for approval each year.
- 20.4. If there are more than sixty (60) shareholders, the supervision of the Company must be entrusted to one or more statutory auditors (*commissaires*) either shareholder or not, appointed by the general meeting of the shareholders.

21. ARTICLE 21. ALLOCATION OF PROFITS AND INTERIM DIVIDENDS.

- 21.1. The credit balance of the profit and loss account, after deduction of the expenses, costs, amortization, charges and provisions represents the net profit of the Company.
- 21.2. Out of the net profit five percent (5%) shall be placed into a legal reserve account. This deduction ceases to be compulsory when such reserve amounts to ten percent (10%) of the issued share capital of the Company.
- 21.3. The balance may be distributed to the shareholders upon decision of the sole shareholder or upon decision of the general meeting of shareholders in accordance with article 18.9.
- 21.4. The Sole Manager or the Board of Managers may decide to declare and pay interim dividends on the basis of statements of accounts prepared by the Sole Manager, or as the case may be the Board of Managers, showing that sufficient funds are available for distribution, it being understood that the amount to be distributed may not exceed profits realized since the end of the last accounting year increased by profits carried forward and distributable reserves but decreased by losses carried forward and sums to be allocated to a reserve to be established by law, in accordance with the provisions set forth hereafter.
- 21.5. The dividends declared may be paid in any currency selected by the Sole Manager or as the case may be the Board of Managers and may be paid at such places and times as may be determined by the Sole Manager or as the case may be the Board of Managers. The Sole Manager or as the case may be the Board of Managers may make a final determination of the rate of exchange applicable to translate dividend funds

into the currency of their payment. A dividend declared but not paid on a share during five years cannot thereafter be claimed by the holder of such share, shall be forfeited by the holder of such share, and shall revert to the Company. No interest will be paid on dividends declared and unclaimed which are held by the Company on behalf of holders of shares.

21.6. In the event of a dividend declaration, such dividend shall be allocated and paid as follows:

- (i) each class A share (if any) shall entitle to a cumulative dividend in an amount of not less than zero point sixty per cent (0.60%) per annum of the nominal value of such share, then,
- (ii) each class B share (if any) shall entitle to a cumulative dividend in an amount of not less than zero point fifty-five per cent (0.55%) per annum of the nominal value of such share, then
- (iii) each class C share (if any) shall entitle to a cumulative dividend in an amount of not less than zero point fifty per cent (0.50%) per annum of the nominal value of such share, then,
- (iv) each class D share (if any) shall entitle to a cumulative dividend in an amount of not less than zero point forty-five per cent (0.45%) per annum of the nominal value of such share, then,
- (v) each class E share (if any) shall entitle to a cumulative dividend in an amount of not less than zero point forty per cent (0.40%) per annum of the nominal value of such share, then,
- (vi) each class F Share (if any) shall entitle to a cumulative dividend in an amount of not less than zero point thirty-five per cent (0.35%) per annum of the nominal value of such share, then,
- (vii) each class G share (if any) shall entitle to a cumulative dividend in an amount of not less than zero point thirty per cent (0.30%) per annum of the nominal value of such share, then,
- (viii) each class H share (if any) shall entitle to a cumulative dividend in an amount of not less than zero point twenty-five per cent (0.25%) per annum of the nominal value of such share, then,
- (ix) each class I share (if any) shall entitle to a cumulative dividend in an amount of not less than zero point twenty per cent (0.20%) per annum of the nominal value of such share; and

- (x) the balance of the total distributed amount shall be allocated in its entirety to the holders of the last class in the reverse alphabetical order (i.e. first class J shares, then if no class J shares are in existence, class I shares and in such continuation until only class A shares are in existence).

CHAPTER VI – LIQUIDATION AND DISSOLUTION

22. ARTICLE 22. LIQUIDATION

- 22.1. The liquidation of the Company shall be decided by the shareholders' meeting in accordance with the applicable legal provisions.
- 22.2. At the time of winding up the Company, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators, shareholders or not, appointed by the shareholder(s) who shall determine their powers and remuneration.
- 22.3. After payment of all debts and any charges against the Company and of the expenses of the liquidation, the net liquidation proceeds shall be distributed to the shareholders in conformity with and so as to achieve on an aggregate basis the same economic result as the distribution rules set for dividend distributions.

23. ARTICLE 23. DISSOLUTION

The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of the sole shareholder or of any of the shareholders.

CHAPTER VII – APPLICABLE LAW

24. ARTICLE 24.

Reference is made to the provisions of the Law for all matters for which no specific provision is made in the Articles.

25. ARTICLE 25. DEFINITIONS

Available Amount	<p>Means the total amount of the aggregate nominal value of the class of shares to be cancelled and the legal reserve reduction relating to the class of shares to be cancelled increased by (i) any share premium, (ii) all net profits of the Company (including carried forward profits) to the extent the shareholder would have been entitled to dividend distributions according to article 21, and (iii) any freely distributable reserves but reduced by (i) any losses (included carried forward losses) and (ii) any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of law or of the Articles and (iii) any Profit Entitlement, each time as set out in the relevant Interim Accounts (without for the avoidance of doubt, any double counting) so that:</p> $AA = (CR + P + NP + FR) - (L + LR + PE)$ <p>Whereby:</p> <p>AA= Available Amount</p> <p>CR = the amount of the share capital reduction and legal reserve reduction relating to the class of shares to be cancelled</p> <p>P= any share premium</p> <p>NP= net profits (including carried forward profits)</p> <p>FR= any freely distributable reserves</p> <p>L= losses (including carried forward losses)</p> <p>LR = any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of law or of the Articles</p> <p>PE = Profit Entitlement</p>
Interim Accounts	Means the interim accounts of the Company as at the relevant Interim Account Date.
Interim Account Date	Means the date no earlier than eight (8) days before the date of the repurchase and cancellation of the relevant class of shares.
Profit Entitlement	Means the dividends allocated to the other classes of shares not redeemed, to the extent accrued and unpaid at the time of the redemption.

SUBSCRIPTION — PAYMENTS

The share capital has been subscribed as follows:

Subscriber	Shares	
Mr. Giovanni Ferrero	17,000	

Total	17,000	
--------------	--------	--

All these shares have been fully paid up by a contribution in cash so that the Company's subscribed and issued share capital of EUR 17,000.- is now at the free disposal of the Company.

COSTS

The amount of the expenses, remuneration and charges, in any form whatsoever, to be borne by the Company for its incorporation, amount to about 1,400.- euro.

STATEMENT

The notary declares that he has checked the existence of the conditions provided for by the Law for the incorporation of a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) and states explicitly that these conditions are fulfilled in accordance with articles 183 (1) and (2) and article 184 (1) of the Law.

TRANSITORY PROVISIONS

The first accounting year shall begin on the date of the incorporation of the Company and shall terminate on 31 December 2017.

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

The Appearing Party, being the holder of all the shares of the Company and represented by the Proxyholder, passed the following resolutions:

FIRST RESOLUTION:

Each of the following is appointed as a manager of the Company with immediate effect and for a period ending at the annual general meeting of the Company approving the annual accounts for the financial year ending on 31 December 2017:

1. **Mr. Giovanni Ferrero**, born on 21 September 1964 in Turin (Italy), having his professional address at Findel Business Center, Complexe B, rue de Trèves, L-2632 Findel, Grand Duchy of Luxembourg;
2. **Mrs. Paola Rossi Ferrero**, born on 2 December 1965 in San Secondo Parmense (Italy), having her professional address at 187, Chaussée de la Hulpe, 1170 Brussels, Belgium;

3. **Mr. Guido Giannotta**, born on 3 May 1964 in Torino (Italy), having his professional address at 7 rue du Gabian, 98000 Monaco;
4. **Mr. Eric Sublon**, Avocat à la Cour, born on 26 May 1972 in Strasbourg (France), having his professional address at 1B, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg; and
5. **Mr. Aurélien Latouche**, Avocat à la Cour, born on 16 April 1977 in Blois (France), having his professional address at 1B, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg.

SECOND RESOLUTION:

Mr. Giovanni Ferrero, prenamed, with immediate effect and for a period ending at the annual general meeting of the Company approving the annual accounts for the financial year ending on 31 December 2017, is appointed as chairman of the Board of Managers.

THIRD RESOLUTION:

The registered office of the Company is at 67, Boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

NOTARIAL DEED

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the Appearing Party, the present deed is worded in English followed by a French translation; on the request of the Appearing Party and **in case of discrepancy between the English and the French text, the English version will prevail.**

Whereof the present notarial deed was drawn up in Pétange.

On the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the Appearing Party, represented by the Proxyholder, known to the notary, by her surname, Christian name, civil status and residence, the Appearing Party represented by the Proxyholder signed together with us, the notary, the present original deed.

SUIT LA TRADUCTION FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE:

L'an deux mille seize, le vingt décembre.

Par-devant Maître Jacques Kessler, notaire de résidence à Pétange, Grand-Duché de Luxembourg.

A COMPARU :

M. Giovanni Ferrero, né le 21 septembre 1964 à Turin, Italie, avec adresse professionnelle à Findel Business Center, Complexe B, rue de Trèves, L-2632 Findel,

Grand-Duché de Luxembourg (la « **Partie comparante** »),

La Partie comparante est ici représentée par **Mme Sofia Afonso-Da Chao Conde**, employée avec adresse professionnelle au 13, route de Luxembourg, L-4761 Pétange, Grand-Duché de Luxembourg (le « **Mandataire** »), en vertu d'une procuration sous seing privée donnée en date du 15 décembre 2016. La procuration signée *ne varietur* par le Mandataire et par le notaire soussigné restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

La Partie comparante, représentée par le Mandataire, a requis le notaire instrumentant d'acter la constitution de la société à responsabilité limitée avec les statuts suivants :

CHAPITRE I – FORME, NOM, OBJET SOCIAL, DURÉE ET SIÈGE SOCIAL

1. ARTICLE 1. FORME

Il existe une société à responsabilité limitée qui est régie par les lois relatives à une telle entité (la « **Société** »), et en particulier la loi du 10 Août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la « **Loi** »), ainsi que par les présents statuts (les « **Statuts** »).

2. ARTICLE 2. DÉNOMINATION

La Société sera dénommée « **Hamilton Management Co SARL** ».

3. ARTICLE 3. OBJET SOCIAL

- 3.1. La Société peut réaliser toutes opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise quelle que soit sa forme, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations, au Grand-Duché de Luxembourg et à l'étranger.
- 3.2. La Société peut notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et droits de propriété intellectuelle de toute sorte et de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, tous titres et droits de propriété intellectuelle, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement et mettre en valeur ces titres et droits de propriété intellectuelle. La Société peut accorder tout concours (par voie de prêts, avances, garanties, sûretés ou autres) aux sociétés ou entités dans lesquelles elle détient une participation ou faisant partie du groupe de sociétés auquel appartient la Société (y compris ses associés ou entités affiliées) ou de toute autre société. La Société peut

en outre nantir, céder, grever de charges ou créer, de toute autre manière, des sûretés portant sur tout ou partie de ses avoirs.

- 3.3. La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit sauf par voie d'offre publique (pour autant que prohibé par les lois applicables). Elle peut procéder, uniquement par voie de placement privé, à l'émission de parts sociales et obligations et d'autres titres représentatifs d'emprunts, convertibles ou non, et/ou de créances.
- 3.4. En général, la Société peut également réaliser toute opération financière, commerciale, industrielle, mobilière ou immobilière, prendre toutes mesures pour sauvegarder ses droits et réaliser toutes opérations, qui se rattachent directement ou indirectement à son objet ou qui favorisent son développement.

4. ARTICLE 4. DURÉE

La Société est constituée pour une durée illimitée.

5. ARTICLE 5. SIÈGE SOCIAL

- 5.1. Le siège social de la Société est établi dans la Ville de Luxembourg.
- 5.2. Il peut être transféré à toute autre adresse à l'intérieur de la même commune ou dans une autre commune du Grand-Duché du Luxembourg, respectivement par décision du Gérant Unique (tel que défini ci-après) ou du Conseil de Gérance (tel que défini ci-après), ou par une résolution de l'assemblée générale extraordinaire des associés.
- 5.3. La Société peut avoir des bureaux et des succursales tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

CHAPITRE II – CAPITAL SOCIAL, PARTS SOCIALES ET TRANSFERT DES PARTS

6. ARTICLE 6. CAPITAL SOCIAL

- 6.1. Le capital social de la Société s'élève à dix-sept mille Euros (EUR 17.000,-) représenté par dix-sept mille (17.000) parts sociales réparties comme suit :
- Douze mille cinq cents (12.500) parts sociales de catégorie A ;
 - Cinq cents (500) parts sociales de catégorie B ;
 - Cinq cents (500) parts sociales de catégorie C ;
 - Cinq cents (500) parts sociales de catégorie D ;
 - Cinq cents (500) parts sociales de catégorie E ;
 - Cinq cents (500) parts sociales de catégorie F ;
 - Cinq cents (500) parts sociales de catégorie G ;
 - Cinq cents (500) parts sociales de catégorie H ;

- Cinq cents (500) parts sociales de catégorie I ; et
- Cinq cents (500) parts sociales de catégorie J ;

d'une valeur nominale chacune d'un Euro (EUR 1,-) et auxquelles sont attachés des droits et obligations tels que décrits dans les présents Statuts.

- 6.2. En cas d'émission de parts sociales avec une prime d'émission, cette prime d'émission devra être bloquée sur un compte de réserve (prime d'émission) bloqué spécial et non distribuable qui servira de garantie pour les tiers et cette prime d'émission ne pourra être employée par la Société ou les associés à des fins autres qu'une réduction de capital et devra à cet égard n'être distribuée qu'aux seuls associés si et dans la mesure où une assemblée générale (extraordinaire) des associés en aura ainsi décidé conformément à l'article 18.10 (et afin d'éviter toute incertitude il est expressément spécifié que le Gérant Unique ou le Conseil de Gérance ne sera pas habilité à réduire le capital social de la Société ou à distribuer, de quelque manière que ce soit, le montant de la prime d'émission aux associés).
- 6.3. Sans préjudice de l'article 7, le capital social de la Société pourra être augmenté ou diminué par décision de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés adoptée dans les conditions prévues à l'article 18.10 des Statuts.
- 6.4. Le capital social de la Société pourra être réduit par l'annulation de parts sociales y compris par l'annulation de l'entièreté d'une ou de plusieurs catégorie(s) de parts sociales, par le rachat et l'annulation de toutes les parts sociales émises de cette/ces catégorie(s). En cas de rachats et d'annulations de catégorie de parts sociales, de tels annulations et rachats de parts sociales seront faits dans l'ordre alphabétique inverse (commençant avec la catégorie J).
- 6.5. Dans le cas d'une réduction du capital social par le rachat et l'annulation d'une catégorie de parts sociales (dans l'ordre établi à l'article 6.4.), les droits des détenteurs de cette catégorie de parts sociales se limiteront au Montant Total d'Annulation (tel que défini à l'article 6.7.), au prorata de leurs détentions dans cette catégorie. Les détenteurs de parts sociales de la catégorie de parts sociales rachetée et annulée recevront de la Société un montant égal à la Valeur d'Annulation par Part Sociale (tel que défini à l'article 6.6.) pour chaque part sociale de la catégorie concernée détenue par eux et annulée
- 6.6. La valeur d'annulation par part sociale sera calculée en divisant le Montant Total d'Annulation par le nombre de parts sociales émises dans la catégorie de parts sociales devant être rachetée et annulée (la « **Valeur d'Annulation par Part Sociale** »).
- 6.7. Le montant total d'annulation sera un montant déterminé par le Gérant Unique ou le Conseil de Gérance et approuvé par l'assemblée générale des associés sur la base des Comptes Intérimaires (tel que défini à l'article 25) concernés (le « **Montant**

Total d'Annulation »). Le Montant Total d'Annulation pour chacune des classes J, I, H, G, F, E, D, C , B et A sera limité au Montant Disponible (tel que défini à l'article 25) de la catégorie concernée au moment de l'annulation de cette catégorie, mais pourra être d'un montant inférieur s'il en est ainsi décidé par l'associé unique ou par l'assemblée générale des associés dans les conditions prévues pour la modification des Statuts.

- 6.8. L'annulation de parts sociales devra être payée en priorité sur (i) le montant du capital social et (ii) le montant de la réduction de prime d'émission, étant entendu que les articles 6.3 et 6.2 s'appliquent à une telle réduction de capital social ou de prime d'émission.
- 6.9. A compter du rachat et de l'annulation des parts sociales de la catégorie concernée, la Valeur d'Annulation par Part Sociale sera due et payable par la Société.

7. ARTICLE 7. CAPITAL AUTORISE

- 7.1. Le capital autorisé et non émis de la Société est fixé à cent soixante et onze millions cinq cent douze mille sept cent cinquante-cinq Euros (EUR 171.512.755,-) (le « **Capital Autorisé** »).
- 7.2. Le Capital Autorisé de la Société peut être augmenté ou réduit par décision de l'assemblée générale des associés dans les conditions de majorité requises pour la modification des Statuts.
- 7.3. Le Gérant Unique ou le Conseil de Gérance est autorisé, pendant une période débutant à compter de la date à laquelle est acté l'acte ayant introduit le Capital Autorisé dans les Statuts et se terminant cinq (5) années après cette date, d'émettre en une ou plusieurs fois dans les limites du Capital Autorisé des parts sociales de n'importe quelle classe, des bons de souscription de parts sociales, et autres instruments convertibles en titres dans la limite du Capital Autorisé (dénommés collectivement comme les « **Titres Autorisés** »).
- 7.4. De telles émissions sont souscrites et émises aux conditions fixées par le Gérant Unique ou le Conseil de Gérance, plus spécifiquement quant à la souscription et à la libération des Titres Autorisés à souscrire et émettre, la détermination des modalités de souscription des Titres Autorisés, et tout montant de prime d'émission à payer, les hypothèses dans lesquelles la libération des Titres Autorisés peut être acceptée en numéraire ou par des apports autres qu'en numéraire, ainsi que les modalités de répartition des Titres Autorisés entre les associés.
- 7.5. Le Gérant Unique ou le Conseil de Gérance peut déléguer à chaque mandataire, fondé de pouvoir ou toute autre personne dûment autorisée le droit de recueillir les souscriptions et recevoir paiement des Titres Autorisés représentant tout ou partie de cette augmentation de capital. Après chaque augmentation de capital réalisée

dans le cadre du Capital Autorisé, les articles 6 et 7 devront être modifiés en conséquence par le Gérant Unique ou le Conseil de Gérance.

8. ARTICLE 8. COMPTE DE PRIMES D'ÉMISSION ET ASSIMILEES

- 8.1. La Société peut mettre en place un compte de prime d'émission et primes assimilées dans lesquels sera transférée toute prime payée sur chaque part. Ces primes sont à la libre disposition des associés, sous réserve des limites prévues à l'article 6.2.
- 8.2. La décision de distribuer les primes d'émission et primes assimilée peut être prise par l'assemblée générale des associés conformément à l'article 18.10 et sous réserve des dispositions de la Loi.

9. ARTICLE 9. DROITS DES ASSOCIÉS

- 9.1. Toutes les parts confèrent à leurs détenteurs les mêmes droits de vote et droits financiers.
- 9.2. Chaque part sociale donne droit à son détenteur à une fraction des actifs et bénéfices de la Société, conformément à l'article 21.

10. ARTICLE 10. INDIVISIBILITÉ DES PARTS

Envers la Société, les parts sociales sont indivisibles, de sorte qu'un seul propriétaire par part sociale est admis. Les copropriétaires indivis doivent désigner une seule personne qui les représente auprès de la Société.

11. ARTICLE 11. TRANSFERT DES PARTS

- 11.1. Dans l'hypothèse où il n'y a qu'un seul associé, les parts sociales détenues par celui-ci sont librement transmissibles.
- 11.2. Dans l'hypothèse où il y a plusieurs associés, les parts sociales détenues par chacun d'entre eux ne sont transmissibles à un cessionnaire non associé qu'avec l'agrément d'un ou plusieurs associé(s) représentant au moins les trois quarts du capital social conformément aux articles 189 et 190 de la Loi.

CHAPITRE III - GÉRANCE

12. ARTICLE 12. CONSEIL DE GÉRANCE

- 12.1. La Société est gérée par un gérant (le « **Gérant Unique** ») ou plusieurs gérants. Si plusieurs gérants sont nommés, ils constituent un conseil de gérance (le « **Conseil de Gérance** »).
- 12.2. Le nombre de gérants, les conditions de leur mandat et leur rémunération sont fixés par l'assemblée générale des associés.
- 12.3. Le(s) gérant(s) ne doit(vent) pas obligatoirement être associé(s). Le(s) gérant(s) peut(vent) être révoqué(s) à tout moment, avec ou sans motif, par une décision des associés détenant au moins la moitié du capital social.

13. ARTICLE 13. POUVOIRS DU GÉRANT UNIQUE OU DU CONSEIL DE GÉRANCE

- 13.1. Dans les rapports avec les tiers, le Gérant Unique ou le Conseil de Gérance a tout pouvoir pour agir au nom de la Société en toutes circonstances et pour effectuer et approuver tout acte et opération conformément à l'objet social de la Société.
- 13.2. Le Gérant Unique ou le Conseil de Gérance est autorisé à modifier les Statuts en cas de transfert du siège social à l'intérieur de la même commune ou dans une autre commune du Grand-Duché du Luxembourg conformément à l'article 5.2.
- 13.3. Tous les pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée générale des associés par la Loi ou les Statuts relèvent de la compétence du Gérant Unique ou du Conseil de Gérance.

14. ARTICLE 14. DÉLÉGATION ET MANDATAIRE

Le Gérant Unique ou le Conseil de Gérance peut déléguer ses pouvoirs pour la réalisation d'opérations spécifiques à un ou plusieurs agents ad hoc et il devra déterminer les responsabilités ainsi que la rémunération, la période de représentation et toute autre condition pertinente de ce mandat.

15. ARTICLE 15. REPRÉSENTATION DE LA SOCIÉTÉ

Envers les tiers, la Société est valablement engagée par (i) la signature individuelle de son Gérant Unique ou, en présence d'une pluralité de gérants, (ii) la signature conjointe de deux gérants, ou (iii) par la signature de chaque personne qui s'est vue déléguer un pouvoir de signature par le Conseil de Gérance.

16. ARTICLE 16. RÉUNION DU CONSEIL DE GÉRANCE

- 16.1. Le Conseil de Gérance peut élire un président parmi ses membres. Si le président ne peut être présent, un remplaçant est élu parmi les gérants présents à la réunion. Le président n'a pas de voix prépondérante en cas de partage des voix.
- 16.2. Le Conseil de Gérance peut élire un secrétaire, gérant ou non, associé ou non.
- 16.3. Les réunions du Conseil de Gérance sont convoquées par le président ou par deux gérants. Le Conseil de Gérance se réunit aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige et au lieu indiqué dans la notice de convocation.
- 16.4. Toute réunion du Conseil de Gérance doit être convoquée par remise d'une convocation écrite, soit en original, soit par télécopie ou e-mail, qui doit être donnée à tous les gérants, respectant un préavis d'au moins vingt-quatre (24) heures à l'avance de la date prévue pour la réunion, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature de ces circonstances devra être mentionnée dans la convocation de la réunion du Conseil de Gérance.
- 16.5. Aucune convocation n'est requise si tous les membres du Conseil de Gérance sont présents ou représentés à la réunion et s'ils déclarent avoir été dûment informés et avoir eu connaissance de l'ordre du jour de la réunion. Cette renonciation peut être donnée par écrit, en original ou par télécopie ou e-mail, par chaque membre du Conseil de Gérance.
- 16.6. Un gérant peut en représenter un autre au Conseil de Gérance et un gérant peut représenter plusieurs autres gérants.
- 16.7. Le Conseil de Gérance ne peut délibérer et prendre des décisions que si une majorité de ses membres est présente ou représentée, et toute décision du Conseil de Gérance requiert la majorité simple.
- 16.8. Un ou plusieurs gérants peuvent participer aux réunions du conseil par visioconférence, conférence téléphonique ou par tout autre moyen similaire de communication permettant à tous les gérants participant à la réunion de se comprendre mutuellement. Une telle participation équivaut à une présence physique à la réunion. Les décisions prises peuvent être documentées dans un document unique ou dans plusieurs documents séparés ayant le même contenu, signé(s) par tous les participants.
- 16.9. Une décision prise par écrit, approuvée et signée par tous les gérants, produit effet au même titre qu'une décision prise à une réunion du Conseil de Gérance dûment convoquée et tenue. Cette décision peut être documentée dans un document unique ou dans plusieurs documents séparés ayant le même contenu, signés par tous les membres du Conseil de Gérance. Les résolutions écrites seront considérées adoptées à la date de la signature du dernier gérant sur les résolutions écrites.

- 16.10. Un procès-verbal de chaque réunion du Conseil de Gérance doit être préparé, signé par tous les gérants présents ou représentés à cette réunion et conservé au siège social de la Société.
- 16.11. Des extraits seront certifiés par un gérant ou par toute autre personne désignée par un gérant.

17. ARTICLE 17. RESPONSABILITÉ DES GÉRANTS

Les gérants ne supportent, du fait de leur mandat, aucune responsabilité personnelle relative aux engagements qu'ils ont pris valablement au nom de la Société.

CHAPITRE IV – ASSEMBLÉES GÉNÉRALES

18. ARTICLE 18. ASSEMBLÉES GÉNÉRALES

- 18.1. S'il n'y a qu'un seul associé, cet associé unique exerce tous pouvoirs qui sont conférés à l'assemblée générale des associés.
- 18.2. En cas de pluralité d'associés, chaque associé peut prendre part aux décisions collectives indépendamment du nombre de parts sociales détenues. Chaque associé possède des droits de vote en rapport avec le nombre de parts sociales détenues par lui.
- 18.3. S'il y a plus de soixante (60) associés, les décisions des associés doivent être prises aux réunions à convoquer conformément aux dispositions légales applicables.
- 18.4. Les assemblées générales des associés peuvent toujours être convoquées par le Conseil de Gérance, à défaut par un/des associé(s) représentant plus de la moitié du capital social.
- 18.5. Si tous les associés sont présents ou représentés, ils peuvent renoncer aux formalités de convocation et la réunion peut valablement être tenue sans convocation préalable.
- 18.6. Un associé peut être représenté à une assemblée des associés en nommant par écrit (par fax ou par e-mail ou tout autre moyen de communication similaire) un mandataire qui ne doit pas être associé.
- 18.7. Chaque associé peut voter en assemblée générale par correspondance au moyen d'un formulaire dont les mentions sont fixées par les Statuts et en accord avec la Loi.
- 18.8. Sont réputés présents pour le calcul du quorum et de la majorité des associés qui participent à l'assemblée par visioconférence ou par des moyens de télécommunication permettant leur identification. Ces moyens doivent satisfaire à

des caractéristiques techniques garantissant la participation effective à l'assemblée, dont les délibérations sont retransmises de façon continue. Dans une telle situation, au moins un associé, ou son mandataire, doit être physiquement présent au siège social et l'assemblée sera réputée se tenir audit siège social.

- 18.9. Les décisions collectives ne sont prises régulièrement qu'à condition d'avoir été adoptées par un ou plusieurs associés détenant plus de la moitié du capital social.
- 18.10. Les décisions modifiant les Statuts, y compris le changement de nationalité de la Société, ne peuvent être adoptées que par un ou plusieurs associés détenant au moins les trois quarts du capital social de la Société, conformément aux dispositions de la Loi.

CHAPITRE V – EXERCICE SOCIAL ET COMPTES ANNUELS

19. ARTICLE 19. EXERCICE SOCIAL

L'année sociale commence le 1 janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

20. ARTICLE 20. COMPTES ANNUELS ET ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ANNUELLE

- 20.1. Chaque année, à la fin de l'exercice social, les comptes de la Société sont établis et le Gérant Unique ou le Conseil de Gérance prépare un inventaire comprenant l'indication de la valeur des actifs et passifs de la Société.
- 20.2. Tout associé peut prendre connaissance desdits inventaires et bilan au siège social. Si la Société compte plus de soixante (60) associés, cette consultation ne peut avoir lieu que dans les quinze (15) jours précédant l'assemblée générale.
- 20.3. Le bilan et le compte de profits et pertes sont soumis à l'approbation des associés chaque année.
- 20.4. S'il y a plus de soixante (60) associés, la surveillance de la Société devra être confiée à un ou plusieurs commissaires, associés ou non, nommés par l'assemblée générale des associés.

21. ARTICLE 21. ATTRIBUTION DES BÉNÉFICES ET ACOMPTES SUR DIVIDENDES

- 21.1. Chaque année, cinq pour cent (5%) du bénéfice net devra être affecté à la réserve légale. Ces prélèvements cessent d'être obligatoires lorsque la réserve légale atteint dix pour cent (10 %) du capital social de la Société.
- 21.2. Le solde du bénéfice net pourra être distribué aux associés sur décision de l'associé

unique ou sur décision de l'assemblée générale des associés conformément à l'article 18.9.

- 21.3. Le Gérant Unique ou, le cas échéant, le Conseil de Gérance pourra décider de déclarer et de payer des acomptes sur dividendes sur base d'un état comptable préparé par le Gérant Unique ou, le cas échéant, le Conseil de Gérance, duquel il ressort que des fonds suffisants sont disponibles pour distribution, étant entendu que les fonds à distribuer ne peuvent pas excéder le montant des bénéfices réalisés depuis le dernier exercice social, augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables, mais diminué des pertes reportées et des sommes à porter en réserve en vertu de la Loi, conformément aux dispositions ci-après exposées.
- 21.4. Les dividendes déclarés pourront être payés en toute monnaie choisie par le Gérant Unique ou, le cas échéant, le Conseil de Gérance, et être payés aux endroits et moments pouvant être choisis par le Gérant Unique ou, le cas échéant, le Conseil de Gérance. Le Gérant Unique ou, le cas échéant, le Conseil de Gérance pourra fixer un taux final d'échange applicable pour convertir les fonds de dividendes dans la monnaie de leur paiement. Un dividende déclaré mais non payé sur une part sociale durant cinq années ne pourra par la suite être réclamé par le détenteur de cette part sociale, sera considéré comme perdu par le détenteur de cette part sociale, et devra être reversé à la Société. Aucun intérêt ne sera payé pour les dividendes déclarés et non revendiqués qui sont détenus par la Société pour le compte des détenteurs des parts sociales.
- 21.5. En cas de déclaration de dividendes, ces dividendes seront alloués et payés comme suit:
- (i) chaque part sociale de catégorie A (s'il en existe) donne droit à un dividende cumulatif d'un montant minimal de zéro virgule soixante pourcent (0,60 %) par an de la valeur nominale d'une telle part sociale, puis
 - (ii) chaque part sociale de catégorie B (s'il en existe) donne droit à un dividende cumulatif d'un montant minimal de zéro virgule cinquante-cinq pourcent (0,55 %) par an de la valeur nominale d'une telle part sociale, puis
 - (iii) chaque part sociale de catégorie C (s'il en existe) donne droit à un dividende cumulatif d'un montant minimal de zéro virgule cinquante pourcent (0,50 %) par an de la valeur nominale d'une telle part sociale, puis
 - (iv) chaque part sociale de catégorie D (s'il en existe) donne droit à un dividende cumulatif d'un montant minimal de zéro virgule quarante-cinq pourcent (0,45 %) par an de la valeur nominale d'une telle part sociale, puis

- (v) chaque part sociale de catégorie E (s'il en existe) donne droit à un dividende cumulatif d'un montant minimal de zéro virgule quarante pourcent (0,40 %) par an de la valeur nominale d'une telle part sociale, puis
- (vi) chaque part sociale de catégorie F (s'il en existe) donne droit à un dividende cumulatif d'un montant minimal de zéro virgule trente-cinq pourcent (0,35 %) par an de la valeur nominale d'une telle part sociale, puis
- (vii) chaque part sociale de catégorie G (s'il en existe) donne droit à un dividende cumulatif d'un montant minimal de zéro virgule trente pourcent (0,30 %) par an de la valeur nominale d'une telle part sociale, puis
- (viii) chaque part sociale de catégorie H (s'il en existe) donne droit à un dividende cumulatif d'un montant minimal de zéro virgule vingt-cinq pourcent (0,25 %) par an de la valeur nominale d'une telle part sociale, puis
- (ix) chaque part sociale de catégorie I (s'il en existe) donne droit à un dividende cumulatif d'un montant minimal de zéro virgule vingt pourcent (0,20 %) par an de la valeur nominale d'une telle part sociale, et
- (x) le surplus du montant total distribué sera intégralement alloué aux détenteurs de la dernière catégorie dans l'ordre alphabétique inversé (c'est-à-dire premièrement les parts sociales de catégorie J, ensuite s'il n'existe plus de parts sociales de catégorie J, les parts sociales de catégorie I et ainsi de suite jusqu'à ce qu'il ne reste plus que des parts sociales de catégorie A).

CHAPITRE VI – LIQUIDATION ET DISSOLUTION

22. ARTICLE 22. LIQUIDATION

- 22.1. La liquidation de la Société sera décidée par une assemblée générale des associés en conformité avec les dispositions légales applicables.
- 22.2. Au moment de la dissolution de la Société, la liquidation est assurée par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par l'(es) associé(s) qui détermine(nt) leurs pouvoirs et rémunération.
- 22.3. Après paiement de toutes les dettes et de toutes les charges de la Société et des dépenses de liquidation, les produits nets de la liquidation seront distribués aux associés en conformité et en vue de parvenir sur une base globale au même résultat économique que suite à l'application des règles de distribution existantes pour les distributions de dividendes.

23. ARTICLE 23. DISSOLUTION

La Société ne sera pas dissoute suite au décès, à la suspension des droits civils, à l'insolvabilité ou à une déclaration de faillite de l'associé unique ou de l'un des associés.

CHAPITRE VII – LOI APPLICABLE

24. ARTICLE 24.

Pour tout ce qui ne fait pas l'objet d'une disposition spécifique des Statuts, il est fait référence à la Loi.

25. ARTICLE. DEFINITIONS

Montant Disponible	<p>Signifie le montant total de la valeur nominale globale de la catégorie de parts sociales devant être annulée et du montant de la réduction de la réserve légale relative à la catégorie de parts sociales devant être annulée, augmenté (i) de toute prime d'émission, (ii) de tous profits nets de la Société (incluant les profits reportés) dans la mesure où l'associé aura droit à une distribution de dividendes en accord avec l'article 21, et (iii) de toute réserve librement distribuable, mais diminué de (i) toute perte (incluant les pertes reportées) et (ii) toutes sommes qui devront être placées en réserve(s) suivant les exigences de la loi ou des Statuts et (iii) de tout Droit au Profit, déterminés à chaque fois sur base des Comptes Intérimaires afférents (sans, pour éviter tout doute, tout calcul en double) tel que:</p> $MD = (RC + PE + PN + RD) - (P + RL + DP)$ <p>Pour lequel:</p> <p>MD = Montant Disponible</p> <p>RC = montant de la réduction de capital social et de la réduction de la réserve légale en relation avec la catégorie de parts sociales annulée</p> <p>PE = toute prime d'émission</p> <p>PN = profits nets (incluant les profits reportés)</p> <p>RD = toute réserve librement distribuable</p> <p>P = pertes (incluant les pertes reportées)</p> <p>RL = sommes qui devront être placées en réserve(s) suivant les exigences de la loi ou des Statuts</p> <p>DP = Droit au Profit</p>
Comptes Intérimaires	Signifie les comptes intermédiaires de la Société à la Date des Comptes Intermédiaires.

Date des Comptes Intermédiaires	Désigne la date au plus tôt huit (8) jours avant la date du rachat et de l'annulation de la catégorie de parts sociales concernée.
Droit au Profit	Signifie le montant des dividendes alloués aux autres catégories de parts sociales non rachetées, pour autant qu'ils soient courus et impayés à la date du rachat.

SOUSCRIPTION – LIBÉRATION

Le capital social a été souscrit comme suit :

Souscripteur	Parts sociales	
M. Giovanni Ferrero	17.000	
Total	17.000	

Toutes ces parts sociales ont été entièrement libérées par un apport en numéraire, de sorte que le montant du capital social souscrit et libéré de EUR 17.000,- se trouve dès à présent à la libre disposition de la Société.

FRAIS

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution, se montent à environ 1.400,- euros.

DÉCLARATION

Le notaire déclare avoir vérifié l'existence des conditions prévues par la Loi pour la constitution d'une société à responsabilité limitée et déclare explicitement que ces conditions sont remplies conformément aux dispositions des articles 183 (1) et (2) et 184 (1) de la Loi.

DISPOSITION TRANSITOIRE

Le premier exercice social commence le jour de la constitution de la Société et se termine le 31 décembre 2017.

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

La Partie comparante, associé unique, représentée par son Mandataire, prend les résolutions suivantes :

PREMIÈRE RÉOLUTION :

Chacune des personnes suivantes est nommée gérant de la Société avec effet immédiat et pour une durée allant jusqu'à l'assemblée générale des associés de la Société approuvant les comptes annuels de l'exercice social au 31 décembre 2017 :

1. **M. Giovanni Ferrero**, né le 21 septembre 1964 à Turin (Italie), avec adresse professionnelle à Findel Business Center, Complexe B, rue de Trèves, L-2632 Findel, Grand-Duché de Luxembourg;
2. **Mme. Paola Rossi Ferrero**, née le 2 décembre 1965 à San Secondo Parmense (Italie), avec adresse professionnelle au 187, Chaussée de la Hulpe, 1170 Bruxelles, Belgique;
3. **M. Guido Giannotta**, né le 3 mai 1964 à Turin (Italie), avec adresse professionnelle au 7, rue du Gabian, 98000 Monaco;
4. **M. Eric Sublon**, Avocat à la Cour, né le 26 mai 1972 à Strasbourg (France), avec adresse professionnelle au 1B, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Grand-Duché de Luxembourg; et
5. **M. Aurélien Latouche**, Avocat à la Cour, né le 16 avril 1977 à Blois (France), avec adresse professionnelle au 1B, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Grand-Duché de Luxembourg.

DEUXIÈME RÉOLUTION :

M. Giovanni Ferrero, précité, est nommé Président du Conseil de Gérance de la Société avec effet immédiat et pour une durée allant jusqu'à l'assemblée générale des associés de la Société approuvant les comptes annuels de l'exercice social au 31 décembre 2017.

TROISIÈME RÉOLUTION :

L'adresse du siège social est fixée au 67, Boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

DÉCLARATION

Le notaire soussigné, qui a personnellement la connaissance de la langue anglaise, déclare que la Partie comparante l'a requis de documenter le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française, et **en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.**

DONT ACTE, fait et passé à Pétange, date qu'en tête des présentes.

Le document a été lu à la Partie comparante, représentée par le Mandataire, connu du notaire par son nom, prénom, état et demeure, et la Partie comparante, représentée par le Mandataire a signé ensemble avec nous, le notaire, le présent acte original.

(signé) Conde, Kessler

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 27 décembre 2016

Relation : EAC/2016/30461

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur, (signé) Santioni A.

POUR EXPEDITION CONFORME